



Generali AktivMix Dynamik Protect 80

Halbjahresbericht

zum 31. Januar 2025

Hinweis

Der Kauf von Anteilen eines Teilfonds erfolgt auf der Basis der wesentlichen Anlegerinformationen sowie des Verkaufsprospektes einschließlich des Verwaltungs- und Sonderreglements. Der jeweils aktuelle Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen, das Verwaltungsreglement sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der luxemburgischen Verwaltungsgesellschaft Generali Investments Luxembourg S.A., 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg erhältlich. Ebenfalls kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich ist eine Übersicht über die Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes.

Generali AktivMix Dynamik Protect 80

Vermögensübersicht zum 31. Januar 2025

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		287.075.557,68	100,14
1. Aktien		47.657.928,40	16,62
- Belgien	443.263,40		0,15
- Bermuda-Inseln	88.128,99		0,03
- Dänemark	1.219.635,16		0,43
- Deutschland	3.253.186,60		1,13
- Finnland	232.764,69		0,08
- Frankreich	3.831.480,93		1,34
- Großbritannien	5.415.289,67		1,89
- Hong Kong	150.636,92		0,05
- Irland	980.136,29		0,34
- Italien	1.193.851,69		0,42
- Luxemburg	216.645,75		0,08
- Niederlande	1.097.783,15		0,38
- Norwegen	165.994,91		0,06
- Österreich	219.256,86		0,08
- Portugal	89.384,64		0,03
- Schweden	1.200.473,23		0,42
- Schweiz	3.113.742,96		1,09
- Spanien	929.579,14		0,32
- Vereinigte Staaten von Amerika	23.816.693,42		8,31
2. Anleihen		210.006.933,65	73,26
- Belgien	7.262.423,84		2,53
- Dänemark	3.324.795,48		1,16
- Deutschland	15.894.552,18		5,54
- Finnland	1.132.942,00		0,40
- Frankreich	33.946.497,01		11,84
- Großbritannien	11.688.909,05		4,08
- Irland	3.176.733,19		1,11
- Island	1.833.950,38		0,64
- Italien	58.074.401,59		20,26
- Katar	1.434.493,71		0,50
- Luxemburg	1.485.246,18		0,52
- Mexiko	2.791.571,10		0,97
- Niederlande	10.958.236,66		3,82
- Norwegen	2.113.427,67		0,74
- Österreich	2.053.386,21		0,72
- Peru	1.494.368,64		0,52
- Portugal	536.407,12		0,19
- Rumänien	4.257.815,04		1,49
- Schweden	1.560.403,38		0,54
- Schweiz	1.745.798,60		0,61
- Spanien	10.881.711,03		3,80
- Ungarn	7.272.247,39		2,54
- Venezuela	2.987.729,40		1,04
- Vereinigte Staaten von Amerika	22.098.886,80		7,71
3. Investmentanteile		12.406.732,69	4,33
- Irland	6.983.537,69		2,44
- Luxemburg	5.423.195,00		1,89
4. Derivate		-1.186.246,72	-0,41
5. Forderungen		3.984.015,36	1,39
6. Bankguthaben		14.206.194,30	4,96
II. Verbindlichkeiten		-397.433,11	-0,14
III. Fondsvermögen		286.678.124,57	100,00 ¹⁾

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein

Generali AktivMix Dynamik Protect 80

Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Inland									
DE0008404005	Allianz SE	STK		527	712	421	EUR 315,600	166.321,20	0,06
DE0005158703	Bechtle AG	STK		2.435	2.435	0	EUR 31,820	77.481,70	0,03
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK		3.437	301	1.219	EUR 42,970	147.687,89	0,05
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK		8.448	10.095	1.647	EUR 18,896	159.633,41	0,06
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK		5.035	5.035	0	EUR 35,060	176.527,10	0,06
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK		12.056	13.382	7.823	EUR 32,290	389.288,24	0,14
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA	STK		1.923	0	764	EUR 48,080	92.457,84	0,03
DE0006602006	GEA Group AG	STK		1.795	3.580	4.187	EUR 50,700	91.006,50	0,03
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK		1.002	102	634	EUR 136,250	136.522,50	0,05
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	STK		1.102	159	0	EUR 75,250	82.925,50	0,03
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA	STK		1.468	407	496	EUR 85,000	124.780,00	0,04
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	STK		1.047	1.047	0	EUR 78,940	82.650,18	0,03
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK		3.833	3.275	4.200	EUR 59,330	227.411,89	0,08
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG	STK		145	98	488	EUR 526,600	76.357,00	0,03
DE0006969603	PUMA SE	STK		1.711	2.155	444	EUR 31,050	53.126,55	0,02
DE0007164600	SAP SE	STK		1.897	877	0	EUR 268,050	508.490,85	0,18
DE0007236101	Siemens AG	STK		2.085	6.105	4.373	EUR 205,150	427.737,75	0,15
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK		4.934	5.853	919	EUR 29,350	144.812,90	0,05
DE000ZAL1111	Zalando SE	STK		2.471	0	1.275	EUR 35,600	87.967,60	0,03
							EUR	3.253.186,60	1,13
Ausland									
GB00B1YW4409	3i Group PLC	STK		4.773	582	990	GBP 38,610	220.279,14	0,08
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S	STK		47	53	6	DKK 66.231,34	66.231,34	0,02
CH0012221716	ABB Ltd.	STK		5.796	2.320	3.655	CHF 50,140	307.070,41	0,11
US0028241000	Abbott Laboratories	STK		1.660	2.514	854	USD 128,810	204.979,72	0,07
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		1.467	1.479	821	USD 175,650	247.019,65	0,09
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK		614	641	27	USD 380,750	224.110,15	0,08
FR0000120404	ACCOR S.A.	STK		1.942	1.942	0	EUR 49,560	96.245,52	0,03
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA	STK		1.767	1.965	198	EUR 49,220	86.971,74	0,03
ES06670509Q3	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA - An- rechte	STK		1.767	1.767	0	EUR 0,475	839,86	0,00
CH0012138605	Adecco Group AG	STK		3.290	5.929	2.639	CHF 22,100	76.826,92	0,03
GB00B02J6398	Admiral Group PLC	STK		2.775	6.543	3.768	GBP 27,070	89.791,12	0,03
US00724F1012	Adobe Inc.	STK		413	267	294	USD 446,000	176.578,63	0,06
ES0105046009	Aena SME S.A.	STK		594	1.029	435	EUR 208,000	123.552,00	0,04
NL0000687663	AerCap Holdings N.V.	STK		1.462	1.559	97	USD 95,400	133.705,41	0,05
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK		657	657	0	USD 151,380	95.342,63	0,03
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.	STK		5.034	1.107	1.595	EUR 34,380	173.068,92	0,06
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	STK		17.185	39.547	22.362	EUR 5,730	98.470,05	0,03
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.CI.	STK		605	670	718	EUR 169,140	102.329,70	0,04
NL0000235190	Airbus SE	STK		645	718	630	EUR 166,320	107.276,40	0,04
US00971T1016	Akamai Technologies Inc.	STK		844	844	0	USD 101,480	82.106,24	0,03
NO0010345853	Aker BP ASA	STK		3.809	4.261	452	NOK 237,200	76.820,60	0,03
SE0000695876	Alfa Laval AB	STK		2.708	2.933	225	SEK 495,300	116.880,88	0,04
US0200021014	Allstate Corp., The	STK		515	515	0	USD 193,830	95.693,28	0,03
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK		2.926	648	1.611	USD 200,870	563.433,47	0,20
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK		2.553	623	1.590	USD 202,630	495.915,63	0,17
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK		2.298	1.501	1.434	EUR 70,240	161.411,52	0,06
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		3.726	4.606	880	USD 234,640	838.104,43	0,29
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC	STK		8.314	8.314	0	USD 9,750	77.708,38	0,03
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK		683	683	0	USD 123,660	80.966,09	0,03
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp.	STK		359	397	507	USD 258,460	88.948,99	0,03
FR0004125920	Amundi S.A.	STK		1.227	3.772	2.545	EUR 68,100	83.558,70	0,03
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK		4.530	5.324	2.595	EUR 47,840	216.715,20	0,08
US0378331005	Apple Inc.	STK		7.721	1.316	297	USD 237,590	1.758.550,92	0,61
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK		5.421	5.421	0	EUR 24,270	131.567,67	0,05
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	STK		972	2.915	1.943	USD 94,580	88.128,89	0,03
US0394831020	Archer Daniels Midland Co.	STK		1.679	1.679	0	USD 51,670	83.165,35	0,03
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK		1.269	1.392	123	USD 113,860	138.511,57	0,05
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		680	710	620	EUR 706,700	480.556,00	0,17
GB0006731235	Associated British Foods PLC	STK		3.573	4.064	491	GBP 19,300	82.427,56	0,03
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK		2.619	2.830	3.319	GBP 113,140	354.187,98	0,12
US00206R1023	AT & T Inc.	STK		7.191	7.609	418	USD 24,020	165.582,92	0,06
US0495601058	Atmos Energy Corp.	STK		602	706	104	USD 142,710	82.357,69	0,03
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC	STK		9.402	11.726	10.213	GBP 7,950	89.344,85	0,03
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK		528	185	393	USD 303,260	153.497,85	0,05
US0536111091	Avery Dennison Corp.	STK		389	389	0	USD 182,490	68.052,16	0,02
FR0000120628	AXA S.A.	STK		7.196	9.812	4.612	EUR 36,690	264.021,24	0,09
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.	STK		7.116	24.580	23.989	EUR 11,215	79.805,94	0,03
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK		16.663	16.663	51.422	EUR 5,027	83.764,90	0,03
US0605051046	Bank of America Corp.	STK		3.185	1.843	1.902	USD 46,720	142.647,94	0,05
GB0031348658	Barclays PLC	STK		66.220	117.923	51.703	GBP 2,958	234.136,70	0,08
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK		367	259	491	USD 472,350	166.181,71	0,06

US0865161014	Best Buy Co. Inc.	STK	883	883	1.123	USD	86,860	73.524,79	0,03
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc.	STK	1.161	1.161	0	USD	63,880	71.096,85	0,02
US09290D1019	BlackRock Inc.	STK	165	165	0	USD	1.071,520	169.487,42	0,06
US09260D1072	Blackstone Group Inc., The	STK	880	2.175	1.295	USD	177,780	149.974,98	0,05
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	1.213	2.185	3.042	EUR	65,660	79.645,58	0,03
US1011371077	Boston Scientific Corp.	STK	1.719	1.826	107	USD	103,040	169.798,94	0,06
GB0007980591	BP PLC	STK	13.915	38.212	58.029	GBP	4,215	70.107,26	0,02
IT0000066123	BPER Banca S.p.A.	STK	12.610	14.149	1.539	EUR	6,604	83.276,44	0,03
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	2.499	3.915	1.416	USD	59,140	141.677,48	0,05
GB0002875804	British American Tobacco PLC	STK	2.051	2.112	2.190	GBP	31,780	77.911,52	0,03
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	2.065	97	1.472	USD	215,660	426.916,46	0,15
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	STK	350	515	661	USD	239,120	80.230,07	0,03
GB00B0744B38	Bunzl PLC	STK	3.150	1.543	2.232	GBP	34,520	129.976,09	0,05
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK	3.127	6.077	2.950	EUR	30,060	93.997,62	0,03
US14149Y1082	Cardinal Health Inc.	STK	686	982	296	USD	128,260	84.346,80	0,03
US1431301027	Carmax Inc.	STK	920	1.035	115	USD	87,590	77.249,48	0,03
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	6.002	6.002	0	EUR	13,930	83.607,86	0,03
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK	489	685	196	USD	374,980	175.780,30	0,06
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK	4.288	4.288	0	EUR	32,950	141.289,60	0,05
GB00B033F229	Centrica PLC	STK	52.341	127.238	74.897	GBP	1,395	87.245,42	0,03
US1667641005	Chevron Corp.	STK	1.611	1.611	1.638	USD	156,320	241.414,49	0,08
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK	544	544	0	USD	274,780	143.297,05	0,05
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	STK	771	771	952	USD	107,120	79.173,20	0,03
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK	521	916	1.473	CHF	177,150	97.522,35	0,03
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	1.870	3.784	3.291	USD	60,470	108.401,38	0,04
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK	1.950	3.037	5.013	USD	64,050	119.731,10	0,04
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK	1.473	192	307	USD	90,890	128.342,97	0,04
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	2.089	3.669	1.580	EUR	90,580	189.221,62	0,07
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	STK	2.197	2.197	3.415	GBP	27,620	72.533,04	0,03
US2172041061	Copart Inc.	STK	1.622	1.792	170	USD	58,560	91.055,28	0,03
US22052L1044	Corteva Inc.	STK	1.588	1.588	0	USD	66,150	100.700,95	0,04
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	STK	205	338	336	USD	979,010	192.395,20	0,07
FR0000064578	Covivio S.A.	STK	1.916	0	0	EUR	51,000	97.716,00	0,03
IE0001827041	CRH PLC	STK	1.341	375	732	USD	99,790	128.282,98	0,04
FR0000120644	Danone S.A.	STK	3.235	915	560	EUR	67,880	219.591,80	0,08
IE0002424939	DCC PLC	STK	1.325	175	276	GBP	55,300	87.583,67	0,03
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	STK	378	684	375	USD	223,110	80.847,03	0,03
GB0002374006	Diageo PLC	STK	2.301	13.194	12.971	GBP	24,280	66.780,16	0,02
BE0974259880	D'Ieteren Group S.A.	STK	482	482	0	EUR	163,600	78.855,20	0,03
US2561631068	DocuSign Inc.	STK	884	0	840	USD	95,850	81.226,48	0,03
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	STK	1.728	1.728	0	USD	55,810	92.450,44	0,03
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	STK	1.303	1.303	0	EUR	98,380	128.189,14	0,04
DK0060079531	DSV Panalpina A/S	STK	468	468	0	DKK	1.456,000	91.319,52	0,03
CH0023405456	Dufry AG	STK	1.789	2.171	2.811	CHF	41,460	78.372,72	0,03
US2774321002	Eastman Chemical Co.	STK	869	869	0	USD	92,670	77.199,09	0,03
US2786421030	eBay Inc.	STK	1.349	1.899	2.035	USD	67,520	87.316,76	0,03
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	536	256	387	USD	252,510	129.746,79	0,05
US2810201077	Edison International	STK	995	995	0	USD	54,060	51.564,68	0,02
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK	614	245	122	USD	118,680	69.855,27	0,02
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	536	814	406	USD	823,230	422.998,88	0,15
US29084Q1004	Emcor Group Inc.	STK	151	270	119	USD	448,690	64.949,61	0,02
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	1.058	1.058	0	USD	130,440	132.296,91	0,05
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK	33.481	33.481	0	EUR	6,866	229.880,55	0,08
FR0010208488	Engie S.A.	STK	9.665	1.914	2.691	EUR	15,670	151.450,55	0,05
AT0000652011	Erste Group Bank AG	STK	2.371	2.529	158	EUR	60,800	144.156,80	0,05
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	304	531	818	EUR	265,100	80.590,40	0,03
SE0009922164	Essity AB	STK	4.707	0	1.271	SEK	285,300	117.023,33	0,04
FR0000121121	Eurazeo SE	STK	1.059	2.095	2.222	EUR	79,150	83.819,85	0,03
NL0006294274	Euronext N.V.	STK	742	828	1.188	EUR	113,100	83.920,20	0,03
SE0012673267	Evolution AB (publ)	STK	1.592	722	482	SEK	824,200	114.341,05	0,04
US30161N1019	Exelon Corp.	STK	2.089	2.089	0	USD	40,020	80.143,58	0,03
US30212P3038	Expedia Group Inc.	STK	448	448	0	USD	171,950	73.847,10	0,03
GB00B19NLV48	Experian PLC	STK	3.886	6.007	2.121	GBP	39,850	185.102,92	0,06
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	STK	2.115	2.051	505	USD	109,570	222.154,58	0,08
US3156161024	F5 Networks Inc.	STK	279	507	761	USD	301,480	80.633,58	0,03
US30303M1027	Facebook Inc.	STK	997	17	886	USD	687,000	656.606,43	0,23
US3030751057	FactSet Research Systems Inc.	STK	165	406	241	USD	472,120	74.677,47	0,03
US3119001044	Fastenal Co.	STK	1.268	1.922	2.303	USD	74,980	91.141,87	0,03
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK	171	127	117	EUR	412,700	70.571,70	0,02
US3453708600	Ford Motor Co.	STK	9.078	17.872	8.794	USD	10,160	88.417,27	0,03
FI0009007132	Fortum Oyj	STK	5.899	5.899	0	EUR	13,795	81.376,71	0,03
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK	5.477	5.992	515	EUR	16,320	89.384,64	0,03
US36467J1088	Gaming & Leisure Properties Inc.	STK	1.642	1.642	0	USD	48,430	76.232,62	0,03
CH0114405324	Garmin Ltd.	STK	412	1.039	627	USD	217,040	85.721,59	0,03
CH0030170408	Geberit AG	STK	219	236	300	CHF	512,600	118.617,29	0,04
US3703341046	General Mills Inc.	STK	1.440	1.806	2.002	USD	60,650	83.723,34	0,03
US37045V1008	General Motors Co.	STK	2.234	1.949	2.515	USD	49,500	106.008,72	0,04
FR0010533075	Getlink SE	STK	5.149	5.149	0	EUR	15,455	79.577,80	0,03
US37940X1028	Global Payments Inc.	STK	726	726	0	USD	112,910	78.581,85	0,03
US3841091040	Graco Inc.	STK	874	2.123	1.249	USD	83,900	70.295,36	0,02
US3848021040	Grainger Inc., W.W.	STK	80	0	9	USD	1.126,070	86.359,20	0,03

GB00BN7SWP63	GSK PLC	STK	4.277	3.753	19.061	GBP	14,020	71.675,28	0,03
GB00BMX86B70	Haleon PLC	STK	15.286	15.286	0	GBP	3,757	68.646,31	0,02
US4062161017	Halliburton Co.	STK	3.009	3.313	3.292	USD	26,540	76.555,49	0,03
GB0004052071	Halma PLC	STK	3.716	3.716	0	GBP	30,700	136.362,90	0,05
GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown PLC	STK	5.859	5.859	0	GBP	11,020	77.176,88	0,03
US4165151048	Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The	STK	801	1.784	983	USD	114,260	87.736,43	0,03
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	70	74	67	EUR	2.702,000	189.140,00	0,07
CH0012214059	Holcim Ltd.	STK	1.186	1.039	2.423	CHF	91,940	115.216,44	0,04
US4364401012	Hologic Inc.	STK	1.083	2.281	1.198	USD	72,170	74.927,01	0,03
US4370761029	Home Depot Inc., The	STK	770	196	512	USD	414,500	305.962,71	0,11
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK	42.161	42.135	37.831	GBP	8,402	423.424,24	0,15
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	5.397	6.098	5.738	EUR	13,660	73.723,02	0,03
ES06445809T5	Iberdrola S.A. - Anrechte	STK	5.397	5.397	0	EUR	0,227	1.225,12	0,00
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	STK	524	524	0	USD	260,130	130.689,72	0,05
US4523271090	Illumina Inc.	STK	591	591	0	USD	133,010	75.357,24	0,03
GB0004544929	Imperial Brands PLC	STK	4.744	4.744	0	GBP	26,960	152.878,60	0,05
US45337C1027	Incyte Corp.	STK	1.017	1.516	499	USD	73,770	71.920,71	0,03
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA	STK	3.356	1.082	4.300	EUR	52,740	176.995,44	0,06
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	STK	12.821	3.258	5.255	GBP	8,636	132.347,79	0,05
US4601461035	International Paper Co.	STK	1.384	1.384	2.171	USD	57,050	75.691,13	0,03
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc.	STK	2.750	2.750	0	USD	28,710	75.686,62	0,03
GB0031638363	Intertek Group PLC	STK	1.543	1.543	0	GBP	50,800	93.694,00	0,03
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	33.097	35.410	31.633	EUR	4,218	139.586,60	0,05
US4612021034	Intuit Inc.	STK	279	445	360	USD	604,600	161.705,79	0,06
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	445	877	432	USD	201,780	86.077,84	0,03
US4262811015	Jack Henry & Associates Inc.	STK	460	1.058	598	USD	174,340	76.879,07	0,03
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	1.338	2.144	1.130	USD	268,230	344.046,15	0,12
US48203R1041	Juniper Networks Inc.	STK	2.049	4.030	4.521	USD	34,380	67.530,67	0,02
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	STK	672	462	466	USD	130,850	84.293,92	0,03
NL0000009082	Kon. KPN N.V.	STK	32.940	4.209	11.691	EUR	3,554	117.068,76	0,04
US5010441013	Kroger Co., The	STK	1.511	3.111	3.168	USD	61,040	88.416,28	0,03
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX	STK	2.068	4.898	2.830	EUR	36,260	74.985,68	0,03
US5128073062	Lam Research Corp.	STK	1.772	2.380	608	USD	80,730	137.136,14	0,05
US5261071071	Lennox International Inc.	STK	122	0	56	USD	606,540	70.936,95	0,02
IE000S9YS762	Linde plc	STK	394	623	379	USD	446,390	168.602,46	0,06
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK	1.387	493	623	CHF	90,260	132.280,87	0,05
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange GroupPLC	STK	526	526	551	GBP	120,450	75.731,17	0,03
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	238	263	507	EUR	363,550	86.524,90	0,03
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE	STK	802	561	27	EUR	715,800	574.071,60	0,20
US5627501092	Manhattan Associates Inc.	STK	294	435	141	USD	214,140	60.352,93	0,02
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC	STK	19.573	19.573	0	GBP	3,402	79.592,82	0,03
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	STK	694	735	41	USD	220,830	146.916,57	0,05
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	629	500	429	USD	566,010	341.293,48	0,12
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	STK	1.801	3.472	1.671	USD	91,990	158.620,87	0,06
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	2.381	2.897	1.673	USD	98,950	225.854,34	0,08
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	3.498	401	1.103	USD	414,900	1.391.588,00	0,49
IT0004965148	Moncler S.p.A.	STK	2.326	2.506	2.380	EUR	61,000	141.886,00	0,05
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc.	STK	135	150	15	USD	636,780	82.409,34	0,03
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW)	STK	1.736	1.736	0	USD	49,360	82.144,43	0,03
US6153691059	Moody's Corp.	STK	268	380	112	USD	499,200	128.251,55	0,04
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK	270	290	20	USD	472,610	122.326,32	0,04
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK	6.428	6.428	5.862	GBP	9,760	74.990,77	0,03
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	STK	33.041	51.238	64.499	GBP	4,337	171.287,14	0,06
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	4.710	1.819	2.463	CHF	78,680	391.571,01	0,14
US64110D1046	NetApp Inc.	STK	635	86	157	USD	122,440	74.533,29	0,03
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	205	415	408	USD	973,240	191.261,28	0,07
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc.	STK	534	814	280	USD	153,290	78.470,84	0,03
US6516391066	Newmont Corp.	STK	2.252	2.592	340	USD	43,090	93.024,67	0,03
GB0032089863	NEXT PLC	STK	1.015	255	355	GBP	97,760	118.606,74	0,04
FI0009000681	Nokia Oyj	STK	32.957	35.112	2.155	EUR	4,594	151.387,98	0,05
US6687711084	NortonLifeLock Inc.	STK	2.885	2.885	3.752	USD	27,890	77.134,30	0,03
CH0012005267	Novartis AG	STK	5.751	4.276	2.818	CHF	93,800	569.995,56	0,20
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	8.861	3.021	2.298	DKK	603,700	716.902,85	0,25
DK0060336014	Novozymes A/S	STK	2.450	2.450	0	DKK	412,700	135.505,51	0,05
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	11.061	1.789	5.678	USD	124,650	1.321.721,37	0,46
US62944T1051	NVR Inc.	STK	10	13	3	USD	8.140,570	78.038,35	0,03
US6819191064	Omnicom Group Inc.	STK	939	939	0	USD	86,520	77.881,69	0,03
AT0000743059	OMV AG	STK	1.909	2.146	237	EUR	39,340	75.100,06	0,03
US68389X1054	Oracle Corp.	STK	435	844	1.162	USD	170,380	71.049,51	0,02
NO0003733800	Orkla ASA	STK	9.960	1.232	1.035	NOK	105,300	89.174,31	0,03
US6937181088	Paccar Inc.	STK	1.066	1.527	461	USD	112,510	114.974,51	0,04
DK0060252690	Pandora A/S	STK	714	1.298	1.376	DKK	1.400,000	133.962,31	0,05
US7043261079	Paychex Inc.	STK	685	751	783	USD	148,050	97.219,24	0,03
IE00BL09M333	Pentair PLC	STK	802	1.979	2.390	USD	103,460	79.542,65	0,03
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK	664	945	909	USD	151,900	96.689,45	0,03
US7170811035	Pfizer Inc.	STK	5.075	11.115	6.040	USD	26,910	130.919,09	0,05
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	STK	5.564	0	0	EUR	14,655	81.540,42	0,03
US6935061076	PPG Industries Inc.	STK	739	114	0	USD	122,750	86.959,93	0,03
US7427181091	Procter & Gamble Co., The	STK	1.889	282	738	USD	167,410	303.156,30	0,11
US7433151039	Progressive Corp.	STK	674	1.277	603	USD	249,220	161.026,01	0,06
NL0013654783	Prosus N.V.	STK	6.634	6.779	2.987	EUR	36,655	243.169,27	0,08

GB0007099541	Prudential PLC	STK	18.296	18.296	0	GBP	6,888	150.636,92	0,05
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK	1.313	3.252	1.939	EUR	66,460	87.261,98	0,03
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK	1.470	1.470	0	EUR	102,700	150.969,00	0,05
US7458671010	Pulte Group Inc.	STK	758	980	222	USD	118,510	86.114,73	0,03
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	1.052	0	552	USD	171,930	173.388,64	0,06
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK	1.728	1.728	0	GBP	53,320	110.132,63	0,04
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	STK	178	205	27	USD	683,080	116.558,73	0,04
US7595091023	Reliance Steel & Alumin. Co.	STK	291	568	277	USD	296,540	82.723,62	0,03
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK	4.267	2.408	4.748	GBP	40,240	205.240,35	0,07
FR0000131906	Renault S.A.	STK	1.918	4.139	2.221	EUR	49,760	95.439,68	0,03
US7611521078	ResMed Inc.	STK	336	375	39	USD	257,650	82.989,41	0,03
DK0010219153	Rockwool International A/S	STK	220	38	51	DKK	2.568,000	75.713,63	0,03
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC	STK	10.322	19.260	8.938	GBP	5,960	73.534,69	0,03
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK	330	349	19	USD	523,540	165.621,63	0,06
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The	STK	8.242	16.156	7.914	GBP	13,290	130.930,17	0,05
US79466L3024	salesforce.com Inc.	STK	803	655	804	USD	343,570	264.474,63	0,09
SE0000667891	Sandvik AB	STK	7.741	16.828	17.744	SEK	231,300	156.026,80	0,05
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	1.443	2.088	1.324	EUR	103,620	149.523,66	0,05
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	747	269	1.157	EUR	241,000	180.027,00	0,06
SE0000163594	Securitas AB	STK	6.997	6.997	0	SEK	141,900	86.520,85	0,03
US8168511090	Sempra Energy	STK	1.443	1.546	103	USD	83,290	115.215,90	0,04
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	94	252	158	USD	1.012,750	91.260,60	0,03
GB00BP6MXD84	Shell PLC	STK	17.514	15.559	10.884	GBP	26,630	557.492,02	0,19
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	397	849	452	USD	365,550	139.120,31	0,05
SE0000108227	SKF AB	STK	4.636	9.095	4.459	SEK	227,800	92.028,77	0,03
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc.	STK	865	964	782	USD	89,400	74.132,20	0,03
US8330341012	Snap-on Inc.	STK	240	240	0	USD	358,620	82.508,56	0,03
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK	4.946	5.284	338	EUR	31,055	153.598,03	0,05
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	STK	347	347	0	USD	550,130	182.998,72	0,06
GB0004082847	Standard Chartered PLC	STK	12.155	12.938	783	GBP	10,860	157.785,44	0,06
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	1.502	1.502	1.659	CHF	140,100	222.348,06	0,08
US8718291078	Sysco Corp.	STK	964	964	1.449	USD	73,340	67.775,26	0,02
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc.	STK	675	753	78	USD	115,890	74.989,93	0,03
US87612E1064	Target Corp.	STK	873	188	409	USD	140,440	117.532,59	0,04
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	STK	51.619	51.619	0	GBP	1,210	71.627,28	0,03
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC	STK	643	707	64	USD	149,810	92.343,22	0,03
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.	STK	17.481	17.481	0	SEK	85,340	130.000,61	0,05
FR0000051807	Téléperformance SE	STK	896	1.714	1.753	EUR	91,760	82.216,96	0,03
CH0012453913	Temenos AG	STK	1.028	1.160	1.247	CHF	78,000	84.725,27	0,03
LU2598331598	Tenaris S.A.	STK	4.644	5.356	712	EUR	18,320	85.078,08	0,03
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	1.022	824	133	USD	400,280	392.164,27	0,14
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	706	706	0	USD	234,370	158.620,74	0,06
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	2.733	864	8.963	EUR	56,160	153.485,28	0,05
US8962391004	Trimble Inc.	STK	1.106	4.172	3.066	USD	75,380	79.921,66	0,03
CH0244767585	UBS Group AG	STK	3.709	11.076	13.962	CHF	32,390	126.938,41	0,04
BE0003739530	UCB S.A.	STK	780	780	0	EUR	189,350	147.693,00	0,05
US90384S3031	Ulta Beauty Inc.	STK	189	485	296	USD	418,530	75.830,10	0,03
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	6.227	3.298	1.451	EUR	44,820	279.094,14	0,10
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	8.031	6.551	8.384	GBP	46,620	447.531,94	0,16
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A.	STK	6.127	6.912	785	EUR	13,180	80.753,86	0,03
US9113121068	United Parcel Service Inc.	STK	580	580	0	USD	114,900	63.885,35	0,02
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del.	STK	210	210	0	USD	352,300	70.922,69	0,02
US9224751084	Veeva System Inc.	STK	378	979	601	USD	237,070	85.905,63	0,03
US92338C1036	Veralto Corp.	STK	769	986	1.243	USD	103,850	76.557,21	0,03
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	4.403	4.621	218	USD	39,470	166.597,72	0,06
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	359	96	116	USD	438,400	150.875,33	0,05
US92556V1061	Viatis Inc.	STK	6.610	6.610	0	USD	11,420	72.363,71	0,03
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	1.233	228	0	EUR	104,500	128.848,50	0,04
US92826C8394	VISA Inc.	STK	1.168	886	1.271	USD	343,050	384.108,13	0,13
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	164.595	209.739	45.144	GBP	0,687	135.162,29	0,05
SE0000115446	Volvo (publ), AB	STK	7.496	7.496	0	SEK	313,300	204.652,22	0,07
US9311421039	Walmart Inc.	STK	2.033	3.157	3.149	USD	98,650	192.259,45	0,07
US2546871060	Walt Disney Co., The	STK	1.711	1.857	2.301	USD	113,430	186.050,64	0,06
US9418481035	Waters Corp.	STK	207	232	25	USD	417,280	82.803,97	0,03
US9699041011	Williams-Sonoma Inc.	STK	414	724	310	USD	217,540	86.336,15	0,03
JE00B8KF9B49	WPP PLC	STK	12.331	12.331	0	GBP	7,766	114.466,35	0,04
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc.	STK	793	97	201	USD	110,620	84.093,05	0,03
US98980L1017	Zoom Video Communications Inc.	STK	970	970	0	USD	87,290	81.168,86	0,03
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	133	130	699	CHF	556,800	78.248,52	0,03
							EUR	44.047.940,45	15,36
Verzinsliche Wertpapiere									
Inland									
DE000A254TM8	2,1210 % Allianz SE - Sub. Floating Rate Notes 2020/2050	EUR	1.200	0	0	%	93,064	1.116.768,23	0,39
DE000BU0E147	0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Unverzinsliche Schatzanweisungen 2024/1900	EUR	6.000	6.000	0	%	99,891	5.993.431,68	2,09
DE000CZ45W57	3,0000 % Commerzbank AG - Floating Rate Medium Term 2022/2027	EUR	200	0	600	%	100,258	200.516,08	0,07

DE000CZ439T8	4,6250 % Commerzbank AG - Floating Rate Medium Term 2024/2031	EUR	400	0	0	%	104,996	419.985,94	0,15
DE000CZ43ZN8	5,1250 % Commerzbank AG - Floating Rate Medium Term 2023/2030	EUR	800	0	0	%	106,387	851.093,70	0,30
DE000A383J95	4,0000 % Deutsche Bank AG - Floating Rate Medium Term 2024/2028	EUR	500	0	0	%	102,089	510.443,68	0,18
XS2198879145	2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG - Anleihe 2020/2027	EUR	900	0	0	%	98,242	884.181,54	0,31
DE000A289QR9	0,7500 % Mercedes-Benz Group AG - Anleihe 2020/2030	EUR	875	0	0	%	88,251	772.196,70	0,27
XS2887896574	3,8750 % MTU Aero Engines AG - Anleihe 2024/2031	EUR	598	598	0	%	102,072	610.393,54	0,21
XS2221845683	1,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG - FRN 2020/2041	EUR	600	0	0	%	86,981	521.887,48	0,18
XS2825500593	5,6250 % Norddeutsche Landesbank - GZ- - Sub. Floating Rate Notes 2024/2034	EUR	800	0	0	%	104,626	837.007,26	0,29
DE000A3E5FR9	0,6250 % Vonovia SE - Medium Term Notes 2021/2031	EUR	2.100	0	0	%	84,283	1.769.934,14	0,62
							EUR	14.487.839,97	5,05
Ausland									
XS2055651918	1,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. - Medium-Term Notes 2019/2028	EUR	1.100	0	0	%	94,251	1.036.763,67	0,36
XS2056491660	2,5000 % Achmea B.V. - Sub. Floating Rate Notes 2019/2039	EUR	1.200	1.200	0	%	94,244	1.130.928,30	0,39
BE6325355822	1,8750 % AGEAS SA/NV - Sub. Floating Rate Notes 2020/2051	EUR	1.000	0	0	%	88,709	887.094,91	0,31
XS2464405229	2,2500 % AIB Group PLC - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	750	0	0	%	98,802	741.014,06	0,26
XS2555925218	5,7500 % AIB Group PLC - Floating Rate Medium Term 2022/2029	EUR	500	0	0	%	107,873	539.363,06	0,19
XS2954183039	3,5000 % ArcelorMittal S.A. - Medium Term Notes 2024/2031	EUR	293	293	0	%	97,806	286.571,58	0,10
BE6324664703	1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. - Anleihe 2020/2026	EUR	800	0	0	%	98,589	788.710,74	0,28
XS2314312179	1,3750 % AXA S.A. - Floating Rate Medium Term 2021/2041	EUR	1.600	0	0	%	87,339	1.397.430,86	0,49
XS2889406497	4,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. - Sub. Floating Rate Notes 2024/2036	EUR	700	700	0	%	101,936	713.553,31	0,25
XS2553801502	5,1250 % Banco de Sabadell S.A. - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	1.000	0	0	%	105,698	1.056.979,66	0,37
XS2677541364	5,5000 % Banco de Sabadell S.A. - Floating Rate Medium Term 2023/2029	EUR	1.000	0	0	%	107,234	1.072.338,89	0,37
XS2751667150	5,0000 % Banco Santander S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2024/2034	EUR	500	0	0	%	104,766	523.830,56	0,18
XS2321427408	0,6940 % Bank of America Corp. - Floating Rate Medium Term 2021/2031	EUR	1.667	0	0	%	88,429	1.474.109,00	0,51
XS1602547264	1,7760 % Bank of America Corp. - Floating Rate Medium Term 2017/2027	EUR	1.000	0	0	%	98,712	987.123,71	0,34
XS2576362839	4,8750 % Bank of Ireland Group PLC - Floating Rate Medium Term 2023/2028	EUR	1.500	0	0	%	104,751	1.571.258,87	0,55
XS2561182622	6,7500 % Bank of Ireland Group PLC - Sub. Floating Rate Notes 2022/2033	EUR	300	300	0	%	108,366	325.097,20	0,11
ES0213679OF4	1,2500 % Bankinter S.A. - FRN 2021/2032	EUR	1.500	0	0	%	94,932	1.423.979,30	0,50
XS2430951660	0,8770 % Barclays PLC - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	1.000	0	0	%	96,221	962.214,91	0,34
XS2662538425	4,9180 % Barclays PLC - Floating Rate Medium Term 2023/2030	EUR	1.000	0	0	%	106,975	1.069.745,75	0,37
XS2707629056	6,7500 % BAWAG Group AG - Sub. Floating Rate Notes 2023/2034	EUR	800	0	0	%	109,242	873.932,30	0,30
XS2893180039	4,1250 % Bc Cred. Social Cooperativo SA - Floating Rate Medium Term 2024/2030	EUR	1.500	1.500	0	%	102,576	1.538.637,84	0,54
BE6331190973	1,2500 % Belfius Bank S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2021/2034	EUR	1.700	0	0	%	90,630	1.540.717,07	0,54
FR0013532280	0,5000 % BNP Paribas S.A. - Floating Rate Medium Term 2020/2028	EUR	1.000	0	0	%	93,925	939.252,83	0,33
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2020/2032	EUR	500	0	0	%	95,736	478.681,04	0,17
XS2193661324	3,2500 % BP Capital Markets PLC - Sub. Floating Rate Notes 2020/Undated	EUR	1.000	0	0	%	99,566	995.664,29	0,35
IT0005596363	4,0000 % BPER Banca S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2031	EUR	1.144	0	0	%	103,106	1.179.535,28	0,41
IT0005583460	4,2500 % BPER Banca S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2030	EUR	313	0	0	%	103,927	325.292,33	0,11
FR0014003SA0	0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel - Medium Term Notes 2021/2028	EUR	2.100	0	0	%	91,402	1.919.450,36	0,67

PTCGDDOM0036	5,7500 % Caixa Geral de Depósitos S.A. - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	500	0	0	%	107,281	536.407,12	0,19
XS2764459363	4,1250 % CaixaBank S.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2032	EUR	600	0	0	%	104,030	624.179,60	0,22
XS2630417124	6,1250 % CaixaBank S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2023/2034	EUR	1.000	0	0	%	108,873	1.088.725,32	0,38
IT0005568123	4,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA - Medium Term Notes 2023/2030	EUR	2.000	0	0	%	106,646	2.132.924,06	0,74
XS2826616596	3,6250 % Cellnex Finance Company S.A. - Medium Term Notes 2024/2029	EUR	400	0	0	%	101,598	406.391,54	0,14
XS2182121827	1,6250 % Corporación Andina de Fomento - Medium Term Notes 2020/2025	EUR	3.000	0	0	%	99,591	2.987.729,40	1,04
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank AS - Floating Rate Medium Term 2019/2030	EUR	500	0	0	%	99,961	499.805,63	0,17
XS2764457664	4,6250 % Danske Bank AS - Sub. Floating Rate Notes 2024/2034	EUR	500	0	0	%	103,468	517.338,49	0,18
XS2637421848	4,7500 % Danske Bank AS - Floating Rate Medium Term 2023/2030	EUR	1.000	0	0	%	106,244	1.062.436,66	0,37
XS2202902636	1,7500 % De Volksbank N.V. - Floating Rate Medium Term 2020/2030	EUR	600	0	0	%	99,184	595.104,95	0,21
XS2233217558	1,7100 % EDP Finance B.V. - Registered Notes 2020/2028	USD	1.200	0	0	%	91,204	1.049.176,16	0,37
XS2576550086	6,3750 % ENEL S.p.A. - FRN 2023/Undated	EUR	400	0	0	%	107,375	429.500,01	0,15
FR0014000RR2	1,5000 % Engie S.A. - Anleihe 2020/Undated	EUR	1.000	1.000	0	%	92,961	929.614,62	0,32
FR001400QOK5	4,7500 % Engie S.A. - Subordinated Undated Floating 2024/1900	EUR	1.000	1.000	0	%	102,717	1.027.170,58	0,36
XS2334857138	0,0000 % ENI S.p.A. - Subordinated Undated Floating 2021/1900	EUR	2.100	500	0	%	93,069	1.954.438,92	0,68
XS2242931603	3,3750 % ENI S.p.A. - Subordinated Undated Floating 2020/1900	EUR	400	0	0	%	97,157	388.626,61	0,14
XS2963891028	4,5000 % ENI S.p.A. - Sub. Floating Rate Notes 2025/1900	EUR	648	648	0	%	100,402	650.605,75	0,23
XS2178833690	1,3750 % Equinor ASA - Anleihe 2020/2032	EUR	596	0	0	%	88,525	527.610,97	0,18
XS2083210729	1,0000 % Erste Group Bank AG - Floating Rate Medium Term 2019/2030	EUR	500	500	0	%	99,139	495.695,61	0,17
AT0000A2J645	1,6250 % Erste Group Bank AG - Sub. Floating Rate Notes 2020/2031	EUR	700	0	0	%	97,680	683.758,30	0,24
FR0128690650	0,0000 % Frankreich - Treasury Bills 2024/2025	EUR	15.000	15.000	0	%	99,782	14.967.287,10	5,22
XS2607183980	5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. - Guaranteed Registered Notes 2023/2026	EUR	1.500	0	0	%	102,054	1.530.810,47	0,53
XS2486589596	3,0190 % HSBC Holdings PLC - Anleihe 2022/2027	EUR	1.300	0	0	%	100,175	1.302.278,71	0,45
XS2244941147	2,2500 % Iberdrola International B.V. - Anleihe 2020/Undated	EUR	2.000	2.000	0	%	94,094	1.881.873,50	0,66
FR0014001IM0	0,6250 % Icade S.A. - Anleihe 2021/2031	EUR	1.000	0	0	%	83,325	833.245,85	0,29
XS1796079488	2,0000 % ING Groep N.V. - Floating Rate Medium Term 2018/2030	EUR	500	500	0	%	99,832	499.160,12	0,17
XS2554746185	4,8750 % ING Groep N.V. - Floating Rate Medium Term 2022/2027	EUR	1.300	0	0	%	103,593	1.346.704,15	0,47
XS2433833071	0,0000 % International Bank Rec. Dev. - Doppelwährungs Medium Term Notes 2022/2029	BRL	5.000	0	0	%	61,132	497.963,00	0,17
XS2433833071	0,0000 % International Bank Rec. Dev. - Doppelwährungs Medium Term Notes 2022/2029	BRL	5.000	0	0	%	61,132	497.963,00	0,17
XS2586778115	10,750 % International Finance Corp. - Doppelwährungs Medium Term Notes 2023/2028	BRL	10.000	0	0	%	93,876	1.529.355,76	0,53
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Medium Term Notes 2021/2028	EUR	921	0	0	%	93,569	861.772,12	0,30
XS2559133363	8,2480 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2022/2033	USD	3.000	0	0	%	113,598	3.266.956,89	1,14
XS2065601937	0,8750 % Iren S.p.A. - Medium-Term Notes 2019/2029	EUR	681	0	0	%	90,393	615.574,89	0,21
XS2293755125	0,0000 % Island, Republik - Medium Term Notes 2021/2028	EUR	2.000	0	0	%	91,698	1.833.950,38	0,64
IT0005624447	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2024/1900	EUR	5.000	5.000	0	%	99,198	4.959.916,30	1,73
IT0005603342	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2024/2025	EUR	8.000	8.000	0	%	98,920	7.913.579,84	2,76
IT0005433690	0,2500 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2021/2028	EUR	8.000	8.000	0	%	93,007	7.440.531,76	2,60
IT0005466013	0,9500 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2021/2032	EUR	6.000	3.000	0	%	85,275	5.116.477,38	1,78

IT0005497000	1,6000 % Italien, Republik - Inflation Linked 2022/2030 2)	EUR	5.001	5.000	0	%	99,459	4.973.504,68	1,73
IT0005611055	3,0000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2024/2029	EUR	8.000	8.000	0	%	100,364	8.029.113,36	2,80
US465410BG26	5,3750 % Italien, Republik - Registered Notes 2002/2032	USD	2.381	0	0	%	101,010	2.305.552,53	0,80
XS2155352151	3,4000 % Katar, Staat - Anleihe 2020/2025	USD	1.500	0	0	%	99,759	1.434.493,71	0,50
BE0002645266	0,6250 % KBC Groep N.V. - Medium Term Notes 2019/2025	EUR	1.000	1.000	0	%	99,572	995.722,54	0,35
BE0002839208	0,7500 % KBC Groep N.V. - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	1.000	0	0	%	96,127	961.267,51	0,34
USB5341FAB79	5,7960 % KBC Groep N.V. - Floating Rate Term 2023/2029	USD	1.300	0	0	%	102,212	1.273.786,97	0,44
FR00140087C4	1,0000 % La Banque Postale - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	1.500	0	0	%	96,121	1.441.816,58	0,50
FR0013519261	2,1250 % La Mondiale - Anleihe 2020/2031	EUR	2.800	0	0	%	90,648	2.538.139,72	0,89
XS2521027446	3,1250 % Lloyds Banking Group PLC - Floating Rate Medium Term 2022/2030	EUR	1.300	0	0	%	99,801	1.297.419,29	0,45
XS2753547673	4,6250 % Logicor Financing S.à.r.l. - Medium Term Notes 2024/2028	EUR	320	0	0	%	103,106	329.940,24	0,12
ES0224244105	2,8750 % Mapfre S.A. - Medium Term Notes 2022/2030	EUR	700	0	0	%	96,626	676.385,19	0,24
XS2444273168	2,3750 % Mexiko - Registered Notes 2022/2030	EUR	3.000	0	0	%	93,052	2.791.571,10	0,97
XS2307853098	0,7800 % NatWest Group PLC - Floating Rate Medium Term 2021/2030	EUR	750	0	0	%	91,177	683.825,35	0,24
XS2623518821	4,7710 % NatWest Group PLC - Floating Rate Medium Term 2018/2048	EUR	1.000	0	0	%	104,966	1.049.663,03	0,37
XS2910502470	4,2500 % NE Property B.V. - Medium Term Notes 2024/2032	EUR	540	540	0	%	101,784	549.633,09	0,19
XS2384734542	0,2500 % NIBC Bank N.V. - Medium Term Notes 2021/2026	EUR	1.000	0	0	%	95,854	958.535,50	0,33
XS2630448434	6,3750 % NIBC Bank N.V. - Medium Term Notes 2023/2025	EUR	700	0	0	%	102,722	719.054,15	0,25
XS2828791074	4,1250 % Nordea Bank Abp - Sub. Floating Rate Notes 2024/2035	EUR	718	0	0	%	102,709	737.449,85	0,26
DK0030523030	3,6250 % Nykredit Realkredit A/S - Medium Term Notes 2025/2030	EUR	640	640	0	%	100,687	644.395,43	0,22
DK0030393665	3,8750 % Nykredit Realkredit A/S - Floating Rate Medium Term 2024/2027	EUR	588	0	0	%	102,180	600.819,27	0,21
FR001400OXS4	4,5000 % Orange S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2024/1900	EUR	900	0	0	%	102,304	920.735,58	0,32
XS1315181708	2,7500 % Peru - Registered Bonds 2015/2026	EUR	1.500	0	0	%	99,625	1.494.368,64	0,52
XS2847641961	3,8750 % Pirelli & C. S.p.A. - Medium Term Notes 2024/2029	EUR	416	0	0	%	102,427	426.095,21	0,15
FR001400H2O3	4,5000 % RCI Banque S.A. - Medium Term Notes 2023/2027	EUR	1.000	0	0	%	102,506	1.025.056,70	0,36
FR001400F0U6	4,6250 % RCI Banque S.A. - Medium Term Notes 2023/2026	EUR	1.000	0	0	%	101,834	1.018.344,11	0,36
XS2552369469	4,6250 % Red Electrica Corporacion S.A. - FRN 2023/Undated	EUR	700	0	0	%	102,849	719.946,15	0,25
XS2779010300	3,3750 % RELX Finance B.V. - Guaranteed Notes 2024/2033	EUR	651	0	0	%	99,952	650.686,19	0,23
XS2186001314	4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. - GSF 2020/1900	EUR	1.000	0	0	%	101,320	1.013.199,25	0,35
XS2538441598	6,6250 % Rumänien - Medium Term Notes 2022/2029	EUR	4.000	0	0	%	106,445	4.257.815,04	1,49
XS2226645278	2,5000 % Sampo OYJ - FRN 2020/2052	EUR	435	0	0	%	90,918	395.492,15	0,14
XS2124046918	0,1250 % Santander Consumer Bank AS - Medium Term Notes 2020/2025	EUR	1.000	1.000	0	%	99,827	998.271,09	0,35
XS2525226622	3,5300 % Santander UK Group Hldgs PLC - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	1.071	0	0	%	101,315	1.085.088,59	0,38
XS1345415472	3,6250 % Santander UK Group Holdings PLC - Medium Term Notes 2016/2026	GBP	1.500	0	0	%	98,812	1.771.671,07	0,62
XS2489775580	3,5000 % SES S.A. - Medium Term Notes 2022/2029	EUR	900	0	0	%	96,526	868.734,36	0,30
FR0014006XA3	0,6250 % Société Générale S.A. - Floating Rate Medium Term 2021/2027	EUR	1.000	0	0	%	95,785	957.846,81	0,33
FR0014002QE8	1,1250 % Société Générale S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2021/2031	EUR	500	0	0	%	96,781	483.903,51	0,17
US83368TBR86	6,4460 % Société Générale S.A. - Floating Rate Medium Term 2023/2029	USD	1.000	0	0	%	102,821	985.682,03	0,34
BE6350791073	3,8750 % Solvay S.A. - Senior Notes 2024/2028	EUR	800	0	0	%	101,891	815.124,10	0,28

XS2319954710	1,2000 % Standard Chartered PLC - Sub. Floating Rate Notes 2021/2031	EUR	500	0	0	%	96,551	482.756,11	0,17
XS1693281617	1,6250 % Standard Chartered PLC - Floating Rate Medium Term 2017/2027	EUR	500	0	0	%	98,067	490.333,59	0,17
XS2183818637	2,5000 % Standard Chartered PLC - Sub. Floating Rate Notes 2020/2030	EUR	500	500	0	%	99,650	498.248,36	0,17
XS2464732770	2,7500 % Stellantis N.V. - Medium Term Notes 2022/2032	EUR	607	0	0	%	92,946	564.181,30	0,20
XS2325328313	1,8750 % Storebrand Livsforsikring AS - Sub. Floating Rate Notes 2021/2051	EUR	667	0	0	%	88,088	587.545,61	0,20
XS2572496623	4,2500 % Swedbank AB - Medium-Term Notes 2023/2028	EUR	1.500	0	0	%	104,027	1.560.403,38	0,54
XS2290960520	1,6250 % TotalEnergies SE - Sub. Floating Rate Notes 2021/1900	EUR	400	0	0	%	94,875	379.500,01	0,13
XS2224632971	2,0000 % TotalEnergies SE - Subordinated Undated Floating 2020/1900	EUR	400	400	0	%	90,911	363.644,95	0,13
XS2432131188	3,2500 % TotalEnergies SE - Sub. Floating Rate Notes 1900/1900	EUR	1.500	0	0	%	89,313	1.339.693,77	0,47
CH1174335732	2,1250 % UBS Group AG - Floating Rate Medium Term 2022/2026	EUR	1.000	1.000	0	%	99,586	995.856,13	0,35
CH1194000340	2,7500 % UBS Group AG - Floating Rate Medium Term 2022/2027	EUR	750	0	0	%	99,992	749.942,47	0,26
XS2753429047	4,0000 % Ungarn - Bonds 2024/2029	EUR	3.000	0	0	%	102,181	3.065.423,73	1,07
XS2680932907	5,3750 % Ungarn - Bonds 2023/2033	EUR	2.000	0	0	%	107,439	2.148.782,52	0,75
XS2010026214	4,2500 % Ungarn, Republik - Medium Term Notes 2022/2031	EUR	2.000	0	0	%	102,902	2.058.041,14	0,72
XS2207976783	2,2000 % UniCredit S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2020/2027	EUR	1.000	0	0	%	99,066	990.661,74	0,35
IT0005631822	3,3000 % UniCredit S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2025/2029	EUR	1.460	1.460	0	%	100,107	1.461.568,89	0,51
IT0005580656	4,3000 % UniCredit S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2031	EUR	1.338	0	0	%	104,186	1.394.010,22	0,49
XS258885025	4,4500 % UniCredit S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2023/2029	EUR	500	0	0	%	103,727	518.637,38	0,18
IT0005596207	4,9000 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. - Sub. Medium Term Notes 2024/2034	EUR	700	0	0	%	105,646	739.525,44	0,26
US91282CDJ71	1,3750 % United States of America - Treasury Bonds 2021/2031	USD	7.000	7.000	0	%	82,250	5.519.340,46	1,93
US9128284V99	2,8750 % United States of America - Treasury Bonds 2018/2028	USD	11.000	0	0	%	95,422	10.062.221,40	3,51
DE000A2R8ND3	0,6250 % Vonovia Finance B.V. - Medium-Term Notes 2019/2027	EUR	1.500	0	0	%	93,781	1.406.712,21	0,49
							EUR	195.519.093,68	68,20
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Ausland									
CH0012032048	Roche Holding AG - Genussscheine	STK	1.184	217	442	CHF	285,200	356.801,35	31,98
							EUR	356.801,35	31,98
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
IE00B3F81R35	iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	ANT	13.500	0	0	EUR	119,440	1.612.440,00	0,56
LU1861138961	AIS-Amundi MSCI EM SRI PAB	ANT	101.000	0	0	EUR	53,695	5.423.195,00	1,89
IE00BHZPJ346	iShsIV-MSCI JPN ESG.Enh.U.ETF	ANT	872.498	0	0	EUR	6,156	5.371.097,69	1,87
							EUR	12.406.732,69	4,33
Summe Wertpapiervermögen							EUR	270.071.594,74	94,21
Derivate								-1.186.246,72	-0,41
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Zins-Derivate								-379.200,00	-0,13
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Terminkontrakte									
Zinsterminkontrakte									
EURO-BTP FUTURE 06/03/2025	EUREX	EUR	Anzahl 120					-379.200,00	-0,13
Devisen-Derivate								-807.046,72	-0,28
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Terminkontrakte auf Devisen									
EURO FX CURR FUT (CME) 17/03/2025	CME	USD	Anzahl 460					-855.162,56	-0,30
EURO / GBP FUTURE 17/03/2025	CME	GBP	Anzahl 57					48.115,84	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	14.206.194,30	4,96
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle		EUR	10.298.082,84			%	100,000	10.298.082,84	3,59

Morgan Stanley	EUR	1.423.026,07	%	100,000	1.423.026,07	0,50
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	CHF	42.172,47	%	100,000	44.560,94	0,02
Verwahrstelle	DKK	39.696,48	%	100,000	5.319,96	0,00
Verwahrstelle	NOK	14.633,20	%	100,000	1.244,20	0,00
Verwahrstelle	SEK	22.525,97	%	100,000	1.962,95	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	GBP	83.681,41	%	100,000	100.025,59	0,03
Verwahrstelle	JPY	89.331,00	%	100,000	555,59	0,00
Verwahrstelle	USD	234.620,51	%	100,000	224.915,41	0,08
Morgan Stanley	GBP	45.775,30	%	100,000	54.715,87	0,02
Morgan Stanley	JPY	1.724.125,00	%	100,000	10.723,11	0,00
Morgan Stanley	USD	2.129.133,59	%	100,000	2.041.061,77	0,71
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen	EUR	3.416,58	EUR		3.984.015,36	1,39
Dividendenforderungen	GBP	3.155,37			3.416,58	0,00
Dividendenforderungen	USD	17.805,07			3.771,66	0,00
Initial Margin	EUR	330.339,20			17.068,57	0,01
Initial Margin	GBP	106.590,00			330.339,20	0,12
Initial Margin	USD	1.163.800,00			127.408,56	0,04
Quellensteuererstattungsansprüche	CHF	14.562,98			1.115.659,30	0,39
Quellensteuererstattungsansprüche	DKK	13.763,50			15.387,76	0,01
Quellensteuererstattungsansprüche	EUR	24.511,58			1.844,53	0,00
Quellensteuererstattungsansprüche	NOK	49.068,93			24.511,58	0,01
Quellensteuererstattungsansprüche	USD	1.612,10			4.172,14	0,00
Zinsansprüche	EUR	2.338.890,06			1.545,42	0,00
					2.338.890,06	0,82
Sonstige Verbindlichkeiten						
Prüfungskosten	EUR	-27.825,98	EUR		-397.433,11	-0,14
Verbindlichkeiten Verwahrstelle	EUR	-9.822,11			-27.825,98	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung	EUR	-359.785,02			-9.822,11	0,00
					-359.785,02	-0,13
Fondsvermögen						
Anteilwert			EUR		286.678.124,57	100,00 ¹⁾
Umlaufende Anteile			EUR		110,51	
			STK		2.594.148	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

2) Diesem Papier liegt ein Poolfaktor in Höhe von 1,00011 zugrunde.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse per 30.01.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz)	30.01.2025
Brasilianischer Real (BRL)	6,13825 = 1 EUR
Britisches Pfund (GBP)	0,8366 = 1 EUR
Dänische Krone (DKK)	7,4618 = 1 EUR
Japanische Yen (JPY)	160,78595 = 1 EUR
Norwegische Krone (NOK)	11,7611 = 1 EUR
Schwedische Krone (SEK)	11,47555 = 1 EUR
Schweizer Franken (CHF)	0,9464 = 1 EUR
US-Dollar (USD)	1,04315 = 1 EUR

Marktschlüssel**Terminbörsen**

CME	Chicago Mercantile Exchange
EUREX	EUREX Frankfurt

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Inland					
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	0	787	
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	1.287	1.287	
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	0	1.011	
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	4.356	4.356	
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	0	5.224	
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	257	2.036	
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	STK	126	1.025	
DE0006599905	Merck KGaA	STK	0	1.048	
Ausland					
US88579Y1010	3M Co.	STK	1.354	2.886	
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	92	496	
US0090661010	Airbnb Inc.	STK	736	736	
NL0013267909	Akzo Nobel N.V.	STK	0	1.775	
CH0432492467	Alcon AG	STK	507	1.240	
US0162551016	Align Technology Inc.	STK	347	347	
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	STK	743	1.521	
US0258161092	American Express Co.	STK	624	624	
US03027X1000	American Tower Corp.	STK	445	445	
US0311621009	Amgen Inc.	STK	555	555	
US03662Q1058	Ansys Inc.	STK	345	345	
US0367521038	Anthem Inc.	STK	475	475	
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	184	1.118	
JE00B783TY65	Aptiv PLC	STK	1.637	1.637	
NL0000334118	ASM International N.V.	STK	110	110	
US04621X1081	Assurant Inc.	STK	864	864	
SE0017486889	Atlas Copco AB	STK	8.569	13.950	
US0527691069	Autodesk Inc.	STK	733	733	
GB00BPQY8M80	Aviva PLC	STK	6.988	28.753	
US05464C1018	Axon Enterprise Inc.	STK	302	302	
US05722G1004	Baker Hughes Co.	STK	5.182	5.182	
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A.	STK	50.819	50.819	
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise	STK	905	905	
GB00BLJNL82	Berkeley Group Holdings PLC	STK	0	1.605	
GB00BP0RGD03	Berkeley Group Holdings PLC	STK	1.472	1.472	
US0640581007	Bk of New York Mellon Corp., The	STK	1.608	1.608	
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	34	34	
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK	3.109	6.203	
US1156372096	Brown-Forman Corp.	STK	2.100	2.100	
CH1300646267	Bunge Global S.A.	STK	1.005	1.005	
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc.	STK	960	960	
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	STK	0	549	
US1344291091	Campbell Soup Co.	STK	0	2.018	
FR0000125338	Capgemini SE	STK	889	889	
US1423391002	Carlisle Cos. Inc.	STK	191	191	
DK0010181759	Carlsberg AS	STK	1.434	1.434	
US12504L1098	CBRE Group Inc.	STK	994	994	

US15135B1017	Centene Corp.	STK	1.496	1.496
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	STK	892	892
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK	0	538
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK	2.351	2.351
FR001400AJ45	Cie Génle Éts Michelin SCpA	STK	1.001	5.169
US1255231003	Cigna Corp.	STK	977	977
US1729081059	Cintas Corp.	STK	634	634
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC	STK	0	2.209
US20030N1019	Comcast Corp.	STK	0	5.150
US2058871029	ConAgra Brands Inc.	STK	3.207	3.207
US21036P1084	Constellation Brands Inc.	STK	338	338
US2166485019	Cooper Companies Inc.	STK	768	768
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	STK	11.132	18.940
US2283681060	Crown Holdings Inc.	STK	1.977	3.204
US23331A1097	D.R. Horton Inc.	STK	146	901
US2358511028	Danaher Corp.	STK	428	428
US23918K1088	DaVita Inc.	STK	670	670
US2473617023	Delta Air Lines Inc.	STK	1.211	1.211
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc.	STK	0	433
NO0010161896	DNB Bank ASA	STK	15.349	15.349
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc.	STK	1.059	1.059
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	STK	3.167	3.167
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK	916	2.012
FI0009007884	Elisa Oyj	STK	2.452	2.452
US29414B1044	EPAM Systems Inc.	STK	469	469
NO0010096985	Equinor ASA	STK	3.084	9.062
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc.	STK	806	806
US31488V1070	Ferguson Enterpris.Inc.	STK	572	572
US31620R3030	Fidelity National Finl Inc.	STK	1.776	1.776
US34959J1088	Fortive Corp.	STK	2.653	2.653
US35137L1052	Fox Corp.	STK	1.642	4.288
US35137L2043	Fox Corp.	STK	2.689	2.689
US3546131018	Franklin Resources Inc.	STK	4.944	4.944
FR0010040865	Gecina S.A.	STK	0	885
DK0010272202	GENMAB AS	STK	235	749
CH0010645932	Givaudan SA	STK	0	64
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	STK	4.109	8.360
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB	STK	0	4.663
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	STK	357	357
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	STK	0	4.713
US4404521001	Hormel Foods Corp.	STK	2.469	2.469
US4435106079	Hubbell Inc.	STK	192	192
US4456581077	Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc	STK	421	421
SE0001662230	Husqvarna AB	STK	0	8.703
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	STK	43	214
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	6.993	13.615
US45784P1012	Insulet Corporation	STK	304	304
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK	475	1.650
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	330	330
SE0015811963	Investor AB	STK	2.283	5.750
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG	STK	0	2.754
BE0003565737	KBC Groep N.V.	STK	1.192	3.162
US4878361082	Kellogg Co.	STK	1.019	2.656
IE0004906560	Kerry Group PLC	STK	579	2.297
FI0009000202	Kesko Oyj	STK	5.358	5.358
US49456B1017	Kinder Morgan Inc.	STK	4.336	9.637
GB0033195214	Kingfisher PLC	STK	35.672	67.010
IE0004927939	Kingspan Group PLC	STK	0	1.847
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	STK	2.556	4.899
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG	STK	312	864
US5049221055	Labcorp Holdings Inc.	STK	339	339
US5128071082	Lam Research Corp.	STK	2.203	2.380
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc.	STK	1.653	1.653
US5178341070	Las Vegas Sands Corp.	STK	1.870	1.870
US5184151042	Lattice Semiconductor Corp.	STK	0	1.566
FR0010307819	Legrand S.A.	STK	640	1.728
US5260571048	Lennar Corp.	STK	654	1.348
US5018892084	LKQ Corp.	STK	2.058	4.276
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	STK	266.468	454.034
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	178	178
BE0003604155	Lotus Bakeries S.A.	STK	13	13
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	STK	431	704
US57060D1081	MarketAxess Holdings Inc.	STK	298	298
US57667L1070	Match Group Inc.	STK	0	2.729
US58155Q1031	McKesson Corp.	STK	213	213
US59156R1086	MetLife Inc.	STK	1.193	1.193
FI0009014575	Metso Outotec Oyj	STK	10.878	18.255
US59522J1034	Mid-America Apartm. Comm. Inc.	STK	517	517
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	STK	577	897
GB00BMWC6P49	Mondi PLC	STK	5.909	5.909
US6174464486	Morgan Stanley	STK	1.394	1.394

NO0003054108	Mowi ASA	STK	0	6.156
FI0009013296	Neste Oyj	STK	5.045	5.045
IT0005366767	Nexi S.p.A.	STK	12.344	27.816
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK	1.062	1.062
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	STK	514	1.117
US6826801036	Oneok Inc. (New)	STK	1.328	2.430
FI0009014377	Orion Corp.	STK	1.702	1.702
DK0060094928	Orsted A/S	STK	1.689	1.689
US6907421019	Owens Corning (New)	STK	0	542
US70438V1061	Paylocity Holding Corp.	STK	605	605
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	2.505	2.505
GB0006776081	Pearson PLC	STK	7.976	7.976
US73278L1052	Pool Corp.	STK	484	484
US74251V1026	Principal Financial Group Inc.	STK	974	974
US7443201022	Prudential Financial Inc.	STK	751	751
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc.	STK	1.031	1.031
US74460D1090	Public Storage	STK	216	216
US74736K1016	Qorvo Inc.	STK	900	900
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	425	425
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc.	STK	1.178	1.178
NL0000379121	Randstad N.V.	STK	0	1.956
US7547301090	Raymond James Financial Inc.	STK	518	518
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA	STK	1.537	1.537
FR0000130395	R��my Cointreau S.A.	STK	1.173	1.173
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	12.426	12.426
FR0010451203	Rexel S.A.	STK	3.319	6.868
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK	1.133	1.133
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC	STK	2.744	2.744
US7496851038	RPM International Inc.	STK	1.207	2.076
FI4000552500	Sampo OYJ	STK	4.131	4.131
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.)	STK	0	3.422
GB00BP9LHF23	Schroders PLC	STK	19.945	19.945
FR0000121709	SEB S.A.	STK	0	901
CH1256740924	SGS S.A.	STK	1.972	1.972
GB00BR1WB110	Shell PLC - Anrechte	STK	16.751	16.751
GB00BR1WB003	Shell PLC - Anrechte	STK	13.523	13.523
CH0418792922	Sika AG	STK	14	320
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC	STK	3.980	8.721
CH0012549785	Sonova Holding AG	STK	677	920
GB0007908733	SSE PLC	STK	3.939	3.939
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK	0	4.441
IE00BFY8C754	Steris PLC	STK	357	357
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	STK	0	4.667
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	STK	5.397	5.397
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	STK	17.142	17.142
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	STK	183	183
CH0008742519	Swisscom AG	STK	157	274
US87165B1035	Synchrony Financial	STK	1.476	1.476
CH0102993182	TE Connectivity Ltd.	STK	0	600
SE0005190238	Tele2 AB	STK	0	8.170
US8793691069	Teleflex Inc.	STK	376	376
SE0000667925	Telia Company AB	STK	0	31.429
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA	STK	11.302	11.302
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	STK	45.639	45.639
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	0	542
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	0	119
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	1.800	1.800
US8910921084	Toro Co.	STK	932	932
US8923561067	Tractor Supply Co.	STK	319	691
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	STK	0	445
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	STK	2.640	2.640
US90138F1021	Twilio Inc.	STK	2.398	4.012
US9113631090	United Rentals Inc.	STK	166	166
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK	8.471	8.471
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	STK	0	768
CH0311864901	VAT Group AG	STK	0	285
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	5.945	5.945
AT0000746409	Verbund AG	STK	1.020	2.261
US9256521090	Vici Properties Inc.	STK	2.733	2.733
SE0021628898	Volvo Car AB	STK	31.224	31.224
US92936U1097	W.P. Carey Inc.	STK	1.272	1.272
BE0974349814	Warehouses De Pauw N.V.	STK	4.645	4.645
US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc.	STK	12.458	12.458
FI0009003727	W��rtsil�� Corp.	STK	910	4.840
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	1.971	1.971
US9581021055	Western Digital Corp.	STK	1.725	1.725
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC	STK	4.636	4.636
GB00BL9YR756	Wise PLC	STK	0	11.354
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	981	1.376
NL00150026X2	Wolters Kluwer N.V. - Anrechte	STK	671	671
US98138H1014	Workday Inc.	STK	533	533

US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	1.473	1.473
Verzinsliche Wertpapiere				
Inland				
DE000A3E5TR0	2,6000 % Allianz SE - Sub. Floating Rate Notes 2021/1900	EUR	0	1.000
DE000BU0E097	0,0000 % Bundesrep.Deutschland - Unverzinsliche Schatzanweisungen 2023/2024	EUR	0	10.000
XS2011260531	1,6250 % Merck KGaA - Sub. Floating Rate Notes 2019/2079	EUR	0	300
Ausland				
XS2056490423	4,6250 % Achmea B.V. - Subordinated Undated Floating 2019/1900	EUR	0	800
BE6317598850	3,8750 % AGEAS SA/NV - Sub. Floating Rate Notes 2019/Undated	EUR	0	200
XS2104051433	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. - Anleihe 2020/2030	EUR	1.000	1.000
XS2148370211	3,6480 % Bank of America Corp. - Floating Rate Medium Term 2020/2029	EUR	0	500
ES0213679JR9	0,6250 % Bankinter S.A. - Medium-Term Notes 2020/2027	EUR	0	700
XS2536817211	4,1250 % Bulgarien - Medium Term Notes 2022/2029	EUR	0	3.000
XS2346253730	0,7500 % CaixaBank S.A. - Medium Term Notes 2021/2028	EUR	0	1.000
FR0013142536	2,3750 % Carmila S.A.S. - Senior Notes 2016/2024	EUR	0	500
XS0452188054	5,6250 % ENEL Finance Intl N.V. - Medium-Term Notes 2009/2024	GBP	0	1.200
FR0128379379	0,0000 % Frankreich - Treasury Bills 2024/2024	EUR	0	10.000
FR0128537166	0,0000 % Frankreich - Treasury Bills 2024/2024	EUR	12.000	12.000
US45950VEM46	6,3000 % International Finance Corp. - Medium-Term Notes 2014/2024	INR	0	500.000
IT0005474330	0,0000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2021/2024	EUR	0	8.000
IT0005580003	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2024/2025	EUR	0	5.000
IT0005327306	1,4500 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2018/2025	EUR	0	8.000
FR0013455854	4,3750 % La Mondiale - Sub. Floating Rate Notes 2019/Undated	EUR	0	100
XS2576364371	3,5000 % Lettland, Republik - Medium Term Notes 2023/2028	EUR	0	1.412
XS1699636574	2,2500 % Lloyds Banking Group PLC - Anleihe 2017/2024	GBP	0	1.500
DK0009526998	0,7500 % Nykredit Realkredit A/S - Medium-Term Notes 2020/2027	EUR	0	1.429
FR001400SMM1	3,2500 % Orange S.A. - Medium Term Notes 2024/2035	EUR	1.100	1.100
XS1555402145	1,2500 % Snam S.p.A. - Medium Term Notes 2017/2025	EUR	818	818
XS1426022536	1,5460 % Sumitomo Mitsui Financ. Group - Registered Notes 2016/2026	EUR	0	400
CH0520042489	0,2500 % UBS Group AG - Anleihe 2020/2026	EUR	0	400
XS2123970167	0,2500 % V.F. Corp. - Registered Notes 2020/2028	EUR	0	403
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindizes				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert: S&P 500 INDEX - SPX)		EUR		493
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert: S&P 500 INDEX - SPX)		EUR		6
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): Euro-BTP, Ultra 10-Year U.S. Treasury Note)		EUR		22.999
Verkaufte Kontrakte (Basiswert(e): Euro-Bobl)		EUR		28.595
Devisen-Derivate				
Terminkontrakte auf Devisen				
Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): EUR / GBP Future, Euro FX Curr Futures)		EUR		61.780

Generali AktivMix Dynamik Protect 80

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure **EUR** **-1.186.246,72**
Das durch Derivate erzielte Exposure wurde gemäß § 16 Abs. 7 DerivateV ermittelt. Dabei wurden die Marktwerte der zugrundeliegenden Basiswerte Euro-BTP, EUR/USD und EUR/GBP herangezogen.

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Morgan Stanley

	Nominal In Stk bzw. Whg. in 1.000	Kurswert in EUR befristet	unbefristet
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR		1.573.407,06
davon:			
Bankguthaben	EUR		1.573.407,06

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	110,51
Umlaufende Anteile	STK	2.594.148

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,41

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.01.2025 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 31.01.2025 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag
Fremdwährungsumrechnung	auf Basis der Closing Spot-Kurse von WM Company / Reuters

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Luxemburg, 12.03.2025

Generali Investments Luxembourg S.A.

Generali Investments Luxembourg S.A.

<https://www.generali-investments.lu>